

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN *DEFERRED TAX*
EXPENSE TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**



Skripsi

Diajukan dalam Melengkapi Tugas dan Memenuhi Syarat yang Berguna

untuk Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta

Oleh:

Rendi

F0312100

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SEBELAS MARET

SURAKARTA

2016

ABSTRAK

Pengaruh *Corporate Governance* dan *Deferred Tax Expense* terhadap *Earnings Management* pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia

Oleh:

Rendi

NIM: F0312100

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *corporate governance* dan *deferred tax expense* terhadap *earnings management* pada perusahaan manufaktur di Indonesia. *Corporate Governance* diproksikan dengan ukuran dewan komisaris, proporsi komisaris independen, struktur kepemilikan institusional, dan proporsi komisaris perempuan.

Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 100 perusahaan manufaktur pada tahun 2013 dan 2014. Sampel diambil menggunakan metode *purposive sampling*.

Hasil dari pengujian regresi yang dilakukan menunjukkan bahwa ukuran dewan komisaris, struktur kepemilikan institusional, dan *deferred tax expense* berpengaruh terhadap *earnings management*, sedangkan proporsi komisaris independen dan proporsi komisaris perempuan tidak berpengaruh terhadap *earnings management*.

Kata Kunci: *corporate governance, deferred tax expense, earnings management*

ABSTRACT

The Effect of Corporate Governance and Deferred Tax Expense toward Earnings Management on Manufacturing Companies in Indonesia

By:

Rendi

F0312100

This study aims to find out the effect of corporate governance and deferred tax expense toward earnings management in Indonesia. Corporate governance represented by board of commissioner, independent commissioner, institutional ownership, and female commissioner.

Sample in this study consists of 100 manufacturing companies in 2013 and 2014. Sample is taken using the purposive sampling method.

Regression results show that board of commissioner, institutional ownership, and deferred tax expense are influencing the earnings management, independent commissioner and female commissioner is not.

Keywords: *corporate governance, deferred tax expense, earnings management*

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

**Pengaruh *Corporate Governance* dan *Deferred Tax Expense* terhadap
Earnings Management pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia**

Disusun Oleh:

Rendi

NIM: F0312100

Telah disetujui pembimbing

Pada tanggal: 29 September 2016

Pembimbing,

Sri Suranta, S.E., M.Si., Ak

NIP. 197203051997021001

Mengetahui:

Kepala Program Studi Akuntansi

Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si., Ak

NIP. 196909241994021001

HALAMAN PENGESAHAN

**Pengaruh *Corporate Governance* dan *Deferred Tax Expense* terhadap
Earnings Management pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia**

Disusun Oleh:

Rendi

NIM: F0312100

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji

Pada tanggal: 18 Oktober 2016

Ketua Tim Penguji : Dr. Bandi, M.Si., Ak.
Penguji : Juliati, S.E., M.A., Ak.
Pembimbing : Sri Suranta, S.E, M.Si., Ak.



Mengetahui:

Kepala Program Studi Akuntansi

Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si., Ak

NIP. 196909241994021001



SURAT PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Sebelas Maret:

Nama : RENDI

NIM : F0312100

Program Studi : AKUNTANSI

Judul Skripsi : Pengaruh *Corporate Governance* dan *Deferred Tax Expense* terhadap *Earnings Management* pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar karya saya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/saduran dari karya orang lain. Apabila ternyata di kemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan Ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya

Surakarta, 18 Oktober 2016
Mahasiswa yang menyatakan,


Rendi
F0312100

HALAMAN MOTTO

“Be yourself, everyone else is already taken”

(Oscar Wilde)

“Follow your heart but take your brain with you”

(Alfred Alder)

“Growth is painful, change is painful, but nothing is as painful as staying stuck
somewhere you don’t belong”

(Winston Churchill)

“Apabila kamu memiliki sahabat yang membantumu dalam ketaatan, maka
genggam erat tangannya. Karena mendapat sahabat seperti itu sulit, sedangkan
berpisah darinya sangatlah mudah”

(Imam Syafi’i)

“Allah answers your prayers, then he is increasing your faith, if he delays he is
increasing your patience, if he does not answer he has something better for you”

(Anonymous)

“Allah knows exactly what to give to you to help you return to him. The events in
your life are purposeful, appropriate, and non-random”

(Shaykh Hamza Yusuf)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

- ✓ Allah SWT atas rahmat dan Karunia-Nya yang diberikan selama ini
- ✓ Bapak dan Ibu tercinta (Bpk Sugeng dan Ibu Tugiyem) yang selalu mendoakan, membimbing, dan mendukung
- ✓ Keluarga besar yang selalu memberikan semangat
- ✓ Khairuni Shalehah dan Kak Diki Mulyadi sebagai tempat berbagi
- ✓ Dosen Pembimbing Bapak Sri Suranta, S.E, M.Si, Ak yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan meluangkan waktunya
- ✓ Sahabat dan teman terkasih
- ✓ Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan ridho-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Penulis menyadari bahwa selama penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu atas segala bentuk bantuan dan dukungan yang telah diberikan, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis diberi kesehatan dan kelancaran dalam menyelesaikan skripsi.
2. Bapak Sugeng dan Ibu Tugiyem yang selalu berjuang serta memanjatkan doa untuk penulis.
3. Dr. Hunik Sri Runing Sawitri, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
4. Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si., Ak selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Sebelas Maret Surakarta.
5. Dra. Y Anni Aryani, M.Prof Acc., Ph.D., Ak selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan pengarahan dan bimbingan selama masa studi penulis.

6. Sri Suranta, S.E, M.Si., Ak selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, nasihat, ilmu, arahan, dan pengalamannya kepada penulis.
7. Bapak/Ibu dosen yang telah memberikan ilmu dan pengalamannya untuk penulis.
8. Mas Gereng, Mbak Suli, Mbak Marni, Mbak Dede, Mas Tri, dan Mas Wanto atas nasihatnya serta keponakanku yang memberikan semangat (Alung, Rio, Gita, Abi, Raziq)
9. Keluarga Besar yang selalu memberikan semangat dan dukungan.
10. Khairuni Shalehah yang telah meluangkan waktu dan pikiran sebagai tempat berbagi.
11. Kak Diki Mulyadi sebagai pembimbing dan pemberi nasihat.
12. Sahabat SMK (Agung, Suryo, Danu, Robi, Ucok, ReFa, Abe, Reza, Ebi, dan Edi).
13. Sahabat Kos Paiman Jilid 1 (Adi, Robi, Naufal, Nugroho, Alfi, dan Mahestu) sebagai pengisi keseruan selama di kos.
14. Sahabat Kos Paiman Jilid 2 (Azis, Rilo, Mas Effrem, Mas Yovan, Mas Yohan, Fahda, Iqbal, Alim, Wahyu, Alif, dan Adi) sebagai pengisi keseruan selama di kos.
15. Sahabat Kelas A Solid (Juoro, Diar, Andre, Felik, Deo, Bintang, Andryan, Adam, dan Brian) yang sudah menjadikan masa kuliahku lebih berkesan.
Terima kasih untuk pertemanannya yang menyenangkan selama ini.

16. Sahabat Akuntansi 2012 (Juoro, Diar, Ehsan, Helmi, Miftah, Ridho, Yogi, Maman, Sigit, Widi, Wiwin, Hussy) yang memberikan pengalaman hidup.
17. Teman-teman satu bimbingan skripsi (Diar, Widi, Bayu, Vika, dan Brian) yang sudah berbagi ilmu serta teman mengerjakan skripsi bersama.
18. Teman-teman Akuntansi A 2012, terima kasih atas kebersamaan dan pengalaman tak terhingga selama masa kuliah.
19. Kementrian Luar Negeri (Mbak Monik, Mas Fajar, Indri, Oido, Amar, Anang) dan semua keluarga besar BEM FEB UNS 2014 (Miko Dwi Prasetyo, Mas Anam, Yogi, dan Utami) yang sudah memberikan pengalaman berorganisasi.
20. Keluarga besar tim KKN UNS Jenggik Utara 2016 (Gendon, Ones, Tera, Lia, Kentung, Indra, Lutfi, Fadhil, Tofa, Wisnu, Ongki, Ucum, Aya, Irene, Nenny, Sri, Dila, Novita) yang telah memberikan banyak sekali pengalaman dan menjadi keluarga baru bagi penulis.
21. Teman belajar kompre (Oncos, Juoro, Andre, dan Diar).
22. Adik tingkat (Aldo, Naufal, dan Bram).
23. Teman satu perjuangan (Imam, Farhat, Meli, Roni, dan Zaki)
24. Mas Zulfikar yang telah membimbing dengan sepenuh hati.
25. Para pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis UNS (Pak Topo, Pak Timin, dan lain-lain) yang telah membantu dalam proses belajar dan menyediakan pelayanan yang terbaik.

26. Pihak-pihak lain yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam menyusun skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran membangun sangat penulis harapkan demi hasil yang lebih baik. Semoga skripsi yang penulis susun dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Surakarta, 18 Oktober 2016

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
SURAT PERNYATAAN SKRIPSI	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.5. Orisinalitas Penelitian	9

	Halaman
BAB II	
TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS.....	10
2.1. Tinjauan Pustaka	10
2.1.1. Teori Agensi	10
2.1.2. <i>Corporate Governance</i>	12
2.1.2.1. Ukuran Dewan Komisaris	13
2.1.2.2. Proporsi Komisaris Independen.....	13
2.1.2.3. Struktur Kepemilikan Institusional.....	13
2.1.2.4. Proporsi Komisaris Perempuan	14
2.1.3. <i>Deferred Tax Expense</i>	14
2.1.4. <i>Earnings Management</i>	15
2.2. Pengembangan Hipotesis	18
2.2.1. Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris terhadap <i>Earnings Management</i>	18
2.2.2. Pengaruh Proporsi Komisaris Independen terhadap <i>Earnings Management</i>	18
2.2.3. Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional terhadap <i>Earnings Management</i>	19
2.2.4. Pengaruh Proporsi Komisaris Perempuan terhadap <i>Earnings Management</i>	19
2.2.5. Pengaruh <i>Deferred Tax Expense</i> terhadap <i>Earnings</i> <i>Management</i>	20
2.3. Kerangka Teoritis.....	20

	Halaman
BAB III	
METODE PENELITIAN	22
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	22
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian	22
3.3. Jenis dan Sumber Data	23
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran.....	23
3.4.1. Variabel Dependen	23
3.4.2. Variabel Independen.....	25
3.4.2.1. Ukuran Dewan Komisaris	25
3.4.2.2. Proporsi Komisaris Independen	26
3.4.2.3. Struktur Kepemilikan Institusional	26
3.4.2.4. Proporsi Komisaris Perempuan.....	26
3.4.2.5. <i>Deferred Tax Expense</i>	27
3.5. Metode Analisis Data	27
3.5.1. Statistik Deskriptif	27
3.5.2. Uji Asumsi Klasik	27
3.5.2.1. Uji Normalitas Data	28
3.5.2.2. Uji Autokorelasi	28
3.5.2.3. Uji Heterokedastisitas	29
3.5.2.4. Uji Multikolinearitas	30
3.5.3. Pengujian Hipotesis	30
3.5.3.1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	30
3.5.3.2. Uji Statistik F	30

	Halaman
3.5.3.3. Uji Signifikansi t	31
BAB IV HASIL ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	32
4.1. Hasil Pengumpulan Sampel	32
4.2. Hasil Analisis Data.....	32
4.2.1. Statistik Deskriptif	33
4.2.2. Uji Asumsi Klasik.....	34
4.2.2.1. Uji Normalitas Data.....	35
4.2.2.2. Uji Autokorelasi	35
4.2.2.3. Uji Heterokedastisitas.....	35
4.2.2.4. Uji Multikolinearitas.....	36
4.2.3. Pengujian Hipotesis.....	37
4.2.3.1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	37
4.2.3.2. Uji Statistik F.....	37
4.2.3.3. Uji Signifikansi t.....	38
4.2.3.4. Hasil Analisis Secara Simultan.....	40
4.3. Pembahasan.....	41
BAB V PENUTUP.....	45
5.1. Simpulan	45
5.2. Keterbatasan	46
5.3. Saran.....	46
DAFTAR PUSTAKA	47
LAMPIRAN.....	51

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Kriteria Pengambilan Sampel	32
4.2 Hasil Statistik Deskriptif	33
4.3 Hasil Uji Normalitas (<i>Kolmogorov-Smirnov</i>)	35
4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	35
4.5 Hasil Uji Heterokedastisitas	36
4.6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	37
4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	37
4.8 Hasil Uji Statistik F.....	38
4.6 Hasil Uji Signifikansi t.....	39

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Teoritis.....	21

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
I Daftar Sampel Penelitian.....	51
II Perhitungan <i>Discretionary Accrual</i>	56
III Hasil Olah Data	61